

DESCRIPCIÓN DE LAS CUENTAS	Acumulado 30/6/2017	Acumulado 30/6/2016
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	124,397,853.00	123,122,557.65
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Inversiones	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros Indexados a Valores	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Bienes Realizables	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Otros Activos	0.00	0.00
Variación Neta de Depreciación y Amortizaciones Acumuladas	1,179,817.04	2,682,084.37
Variación Neta del Portafolio Bruto de inversiones en Títulos Valores de deuda para Negociar – Portafolio TVD “T”	-149,120,674.77	615,157,237.99
Variación Neta de Portafolio Bruto ³⁵ de Acciones para Negociar – Portafolio Acciones “T”	-331,040,714.03	-42,391,221.23
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar Bruto	18,185,962.31	-39,566,319.28
Variación Neta de Otros Activos Brutos	-40,042,724.16	-61,615,257.32
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos	0.00	0.00
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	-3,308,628.55	8,210,115.39
Variación Neta de Otros Pasivos	0.00	0.00
Variación en Resultados Acumulados (Ajuste de Años Anteriores)	0.00	0.00
Efectivo neto (usado) provisto por las Actividades Operacionales	-504,146,962.16	482,476,639.92
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento		
Variación Neta Obligaciones a la Vista	20,438,219.33	83,375,344.67
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la Entidad	0.00	0.00
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	-972,898,544.00	1,194,928,267.55
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días	0.00	0.00
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor > 365 días	0.00	0.00
Variación Neta Obligaciones Financiamientos de Margen	0.00	0.00
Variación Neta Pasivos Financieros Indexados a Valores	6,508,775.82	0.00
Variación Neta de Obligaciones por incumplimiento de operaciones de compra-venta de Activos Financieros y/o Divisas	0.00	0.00
Variación Neta de Obligaciones Subordinadas	0.00	0.00
Variación Neta de Obligaciones Convertibles en Capital	124,397,853.00	123,122,557.65
Aportes de Capital	0.00	0.00
Pago de Dividendos	0.00	0.00
Efectivo neto provisto por las actividades de Financiamiento	-821,553,695.85	1,401,426,169.87

Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión

Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda

Disponibles para Comercialización – Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda	0.00	0.00
Mantenidos hasta el Vencimiento – Portafolio TVD “I”	0.00	0.00
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio Acciones “PIC”	0.00	0.00
Variación Neta de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) Bruto ³⁵	190,000,000.00	-444,999,999.89
Variación Neta en Inversiones Permanentes en Acciones	-255,378.29	-16,025,203.37
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto	1,249,177,332.17	-1,659,426,467.12
Variación Neta de Activos Financieros Indexados a Valores Bruto	-185,527,282.54	0.00
Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto	0.00	0.00
Variación Neta de Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la EIV Bruto	0.00	0.00
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto	0.00	0.00
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	-478,630.83	-1,181,916.09
Retiros Neto de Bienes de uso	0.00	0.00
Efectivo neto Provisto (usado) en las Actividades	1,252,916,040.51	-2,121,633,586.47
Variación Neta de Disponibilidades	(72,784,617.50)	(237,730,776.68)



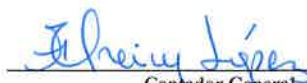
Presidente



Gerente General



Contralor o Auditor Interno



Contador General

